



CONSELHO FISCAL

CNPJ Nº 15.401.381.0001-98

Av. Brigadeiro Luís Antônio, 2701, 10º andar – São Paulo/SP – 01401-000 - (11) 3150-1901

**LIVRO DE REGISTRO DE ATAS DE REUNIÕES ORDINÁRIAS
DO CONSELHO FISCAL
ATA DA 142ª REUNIÃO ORDINÁRIA**

Aos 24 (vinte e quatro) dias do mês de janeiro de dois mil e vinte e quatro, às 9:30, conforme prévia convocação, por meio eletrônico, reuniu-se ordinariamente o Conselho Fiscal da Fundação de Previdência Complementar do Estado de São Paulo SP- PREVCOM, no formato híbrido. Participaram presencialmente, Daniel de Souza Coelho, Presidente do Conselho e José Roberto de Moraes e online, os Conselheiros Jaime Alves de Freitas e Paulo Rafael Minetto Maceta, titulares, Filipe Camargo Barwick e Fernando Zanelli, suplentes. Pela Fundação, Edenilson Figueiredo da Silva, Angelita de Almeida Oliveira e Raisa Helena Lemos de Macedo, assessores. Na abertura dos trabalhos o Presidente do Conselho deu as boas-vindas a todos. Na sequência, o colegiado ratificou, sem ressalvas, a aprovação da ata da reunião anterior, já assinada por todos. Na sequência, o sr. Edenilson informou que o relatório de investimentos não será apresentado, considerando a ausência da Diretoria de Investimentos, Francislene Nascimento, em gozo de férias. Seguindo convidou o sr. Rafael Sampaio, representante da Consultoria PPS Portfólio Performance, para apresentação do Estudo de Fronteira Eficiente. Iniciou discorrendo sobre os estudos de ALM, que visam conjugar projeções de âmbito econômico e expectativas de cenários com as construções das classes de ativos elegíveis pelo órgão regulador e a partir daí combinar as expectativas de risco e retorno com as correlações e dar origem ao portfólio. No processo de estudo de ALM foram efetuadas simulações de diversos cenários econômicos, simulação de cenários para os ativos e passivos, otimização de risco/retorno. Seguindo apresentou um resumo das classes de ativos em renda fixa, renda variável local e global, investimentos estruturados, entre outros, todos em linha com a legislação vigente Res. Nº 4.994. Para cada plano foram apresentadas 10 soluções, considerando as expectativas de retorno nominal, médio esperado para os próximos 5 anos, o retorno anual, o risco esperado e o índice de Sharpe, bem como os limites para cada classe de ativo, de acordo com a legislação. Dentre as opções de soluções geradas pelo estudo a Diretoria de Investimentos com a validação da Diretoria Executiva recomendaram: (i) Para o Plano PREVCOM RG, a Solução 5. Essa solução propõe a redução de alocação em renda fixa de 80,7% para 76,6%, renda variável de 6,1% para 5,3%, imobiliário de 2,6% para 2,0%, um acréscimo nos investimentos



CONSELHO FISCAL

CNPJ Nº 15.401.381.0001-98

Av. Brigadeiro Luís Antônio, 2701, 10º andar – São Paulo/SP – 01401-000 - (11) 3150-1901

**LIVRO DE REGISTRO DE ATAS DE REUNIÕES ORDINÁRIAS
DO CONSELHO FISCAL
ATA DA 142ª REUNIÃO ORDINÁRIA**

estruturados de 8,5% para 12,8% e nos investimentos no exterior de 2,1% para 3,3%. Resumidamente, a proposta da solução 5 para o Plano PREVCOM RG, tem retorno esperado, médio nominal de 10,9%, médio real de 7,1%, risco esperado de 3,1% e um índice de Sharp de 0,66%. (ii) Para o Plano PREVCOM RP, a Solução 5: A proposta apresenta retorno esperado médio nominal de 10,9%, médio real de 7,0%, risco esperado de 2,8% e um índice de Sharp de 0,69%. (iii) Para o Plano PREVCOM RG-UNIS, a Solução 5, que apresenta retorno esperado médio nominal de 10,9%, médio real de 7,1%, risco esperado de 3,1% e índice de Sharpe de 0,66%. Para o Plano PREVCOM RO, a proposta é a solução 4, que representa uma redução na alocação em renda fixa, renda variável e em imobiliário e um incremento na alocação em investimentos estruturados e investimentos no exterior. Com isso, o retorno médio nominal apresenta um índice de 10,4%, o retorno médio real de 6,6%, um risco esperado de 2,0% e um índice de Sharpe de 0,78%. (iv) Para o Plano PREVCOM MULTI, a proposta é da solução 5, que representa uma redução na alocação em renda fixa, renda variável e em imobiliário e um incremento na alocação em investimentos estruturados e investimentos no exterior. O retorno esperado, médio nominal é de 10,8%, médio real de 7,0%, o risco esperado de 2,7% e o índice de Sharpe de 0,73%. (v) Para o Plano PREVCOM MT, a proposta é a solução 3, que apresenta redução na alocação em renda fixa, um incremento em renda variável, investimentos estruturados e no exterior. A proposta analisada, apresenta um retorno médio nominal de 10,1%, retorno médio real de 6,3%, o risco esperado de 1,5% e o índice de Sharpe de 0,80%. (vi) Para o Plano PREVCOM MS a proposta também é a solução 3, que apresenta uma redução na alocação em renda fixa e incrementos nas alocações em renda variável, em investimentos estruturados e no exterior. Apresenta retorno esperado médio nominal de 10,1%, médio real de 6,3%, o risco esperado de 1,5% e o índice de Sharpe de 0,80%. (vii) Para o Plano PREVCOM PA, a proposta é da solução 3, que apresenta uma redução na alocação em renda fixa e incremento nas alocações em renda variável e em investimentos estruturados. Com retorno médio nominal esperado de 9,6%, retorno médio real esperado de 5,9%, o risco esperado de 1,4% e o índice de Sharpe de 0,54%. (viii) Para o Plano PREVCOM SP Previdência, a proposta é a solução 3, que



CONSELHO FISCAL

CNPJ Nº 15.401.381.0001-98

Av. Brigadeiro Luís Antônio, 2701, 10º andar – São Paulo/SP – 01401-000 - (11) 3150-1901

**LIVRO DE REGISTRO DE ATAS DE REUNIÕES ORDINÁRIAS
DO CONSELHO FISCAL
ATA DA 142ª REUNIÃO ORDINÁRIA**

apresenta uma redução na alocação em renda fixa e incrementos nas alocações em renda variável, em investimentos estruturados e no exterior. A proposta analisada, apresenta retorno esperado, sendo, médio nominal de 10,1%, médio real de 6,3%, o risco esperado de 1,5% e o índice de Sharpe de 0,80%. O Conselho Deliberativo, na reunião realizada em 30.11.2024, aprovou, na íntegra, as soluções apresentadas para cada plano. Concluída sua apresentação, colocou-se à disposição para dúvidas e questionamentos. Em não havendo manifestações, o Presidente Daniel agradeceu ao Sr. Rafael pela participação. Seguindo, a Sra. Raísa passou a comentar sobre o monitoramento das obrigações legais, informando que no período que não houve nem um descumprimento de prazo legal. Atualizando o andamento dos trabalhos da área, informou que estão trabalhando nos planos de ação contemplados no Relatório referente ao 5º Ciclo de Avaliação de Riscos e Controles Internos, visando mitigar os riscos nele apontados. Complementou informando que está sendo finalizada a implantação do programa de compliance, assim como os normativos de combate à fraude e de treinamento e capacitação. Finalizou dizendo que já foi solicitado junto às áreas o cronograma de entrega do material para a confecção do próximo RCI. Na sequência dos itens da pauta, a Sra. Angelita iniciou sua participação informando que foi dado início ao trabalho de auditoria, já com fechamento contábil até outubro. Na sequência passou a apresentar o fluxo de caixa referente ao mês de dezembro/23, detalhando os valores das receitas e das despesas, o acompanhamento orçamentário posição de novembro/23 e os indicadores projeção para 2023, realizados até novembro e estimados até dezembro. O resumo do fluxo de caixa inicial referente a dezembro apresenta um total de receitas no valor de R\$ 59.632 milhões, despesas no total de R\$ 33.929 milhões e um saldo final de R\$ 58.139 milhões. Ainda, o valor de R\$ 33.136 milhões aplicados no fundo de investimentos BB PREVID RF Fluxo de conta administrativa. Seguindo, passou a demonstrar o acompanhamento do orçamento, detalhando os grupamentos das receitas e das despesas com os percentuais de variações, o comparativo orçado x realizado e os indicadores demonstrados graficamente em percentuais, do período e do mês de referência e do acumulado. Ainda, detalhou graficamente cada tipo de despesas com o



CONSELHO FISCAL

CNPJ Nº 15.401.381.0001-98

Av. Brigadeiro Luís Antônio, 2701, 10º andar – São Paulo/SP – 01401-000 - (11) 3150-1901

**LIVRO DE REGISTRO DE ATAS DE REUNIÕES ORDINÁRIAS
DO CONSELHO FISCAL
ATA DA 142ª REUNIÃO ORDINÁRIA**

percentual de cada uma dentro das despesas totais, bem como, dentro da rubrica de despesas de terceiros, o percentual de cada uma no total da rubrica. Por fim, detalhou os indicadores de gestão orçados, a projeção e a variação correspondente. Finalizada a apresentação, o Presidente agradeceu a participação. Seguindo, agora com a presença do Diretor-presidente Carlos Flory, o Conselheiro Daniel, fez um agradecimento, enaltecendo o grande trabalho desenvolvido, desde a criação da Fundação, até o momento atual, deixando um legado valioso. Disse que decidiu participar presencialmente desta reunião, para agradecer pessoalmente ao sr. Carlos Flory, pela convivência e aprendizado durante o seu mandato como membro do Conselho Fiscal. Usando da palavra o Sr. Carlos Flory manifestou-se agradecendo a toda a sua equipe, transferindo a ela todo o mérito do sucesso. Registrou que nas suas gestões, teve o acompanhamento do Conselheiro Mauro Ricardo que inicialmente o indicou para assumir o IPESP e, na sequência, participou da criação da SPPREV, juntamente com o Conselheiro José Roberto de Moraes, hoje o maior órgão gestor do RPPS do País. Por fim, a criação da PREVCOM, terceira maior entidade de previdência de servidores públicos do Brasil, com 49.119 participantes, um patrimônio de R\$ 3,21 bilhões e R\$ 30,87 milhões de benefícios pagos a 850 assistidos. Hoje a Fundação, além do estado de São Paulo e seus 23 municípios, abrange outros entes federativos como os estados de Mato Grosso, Mato Grosso do Sul, Rondônia e Pará. Finalizou agradecendo a Diretoria Executiva, os membros dos Conselhos Deliberativo e Fiscal e especialmente toda a equipe. Disse sentir uma sensação do dever cumprido. Ao colocar-se a disposição do Conselho Fiscal, agradeceu a colaboração e o trabalho desenvolvido pelo colegiado. O Conselheiro Paulo Maceta, agradeceu o aprendizado e convivência. O Conselheiro Fernando Zanelli também fez um agradecimento especial, elogiando o trabalho realizado pelo Dr. Flory, que foi um dos pilares na construção do modelo de Previdência em São Paulo. Agradeceu os ensinamentos, a parceria e o legado deixado, desejando sucesso no novo empreendimento. Na sequência, o sr. Ednilson Sr. Ednilson para a apresentação dos planos de ação, posição dezembro (item 6 da



**LIVRO DE REGISTRO DE ATAS DE REUNIÕES ORDINÁRIAS
DO CONSELHO FISCAL
ATA DA 142ª REUNIÃO ORDINÁRIA**

pauta). Iniciou comentando que o relatório completo já foi disponibilizado ao colegiado. Seguindo, foi informado que no mês de dezembro de 2023, foram implementadas 10 ações de melhoria. Tais ações estão diretamente relacionadas ao (i) relatório de auditoria interna, (ii) revisão do Regimento Interno do Comitê de Investimentos, (iii) realização de treinamentos para aprimoramento da qualificação técnica e visando maior autonomia e tomada de decisões em conformidade com a gestão baseada em riscos. Destaca-se, ainda, uma nova recomendação derivada desta anterior, a implementação de um programa de capacitação, alinhado com a Norma de Treinamento e Desenvolvimento, com o propósito de manter o conhecimento do Comitê de Investimentos atualizado, permitindo que seus membros desempenhem eficazmente suas funções; (iv)) revisão dos limites e alçadas por classe de ativos nas Políticas de Investimentos, (v) análise dos indicadores de aderência às metas e benchmarks, (iv) consideração do conceito de apetite ao risco na gestão de crédito, (vii) atualização sobre a estrutura da Diretoria de Investimentos, viii) práticas de gestão de processos, (ix) implementação de medidas anticorrupção e (x) a disseminação de instruções escritas para treinamento e desenvolvimento. Com relação as ações pendentes no encerramento do mês de dezembro, informou a necessidade de repactuo das ações, conforme segue: i) realização de testes dos controles internos relacionados a aderência à Política de Investimentos (prazo 28.06.24); ii) contratação de pessoal via concurso público (prazo 31.12.24); iii) práticas e instruções para avaliação de desempenho (prazo 31.12.24); iv) elaboração de Política de sucessão da Diretoria Executiva e Conselheiros, com um novo prazo a ser proposto; v) implementação de mecanismos de avaliação periódica dos órgãos de governança (DE, CD, CF – Previc) (prazo 31.12.24); vi) criação de processo de circularização para apuração de operações com conflito de interesses das partes interessadas (AE e COAUD) (29.02.24); vii) avaliação da efetividade do programa de *compliance* (Previc) (29.02.24); viii) alçada de aprovação de Políticas e outros normativos (COAUD), (30.06.24); autonomia, independência e estrutura de recursos físicos, tecnológica e de



CONSELHO FISCAL

CNPJ Nº 15.401.381.0001-98

Av. Brigadeiro Luís Antônio, 2701, 10º andar – São Paulo/SP – 01401-000 - (11) 3150-1901

**LIVRO DE REGISTRO DE ATAS DE REUNIÕES ORDINÁRIAS
DO CONSELHO FISCAL
ATA DA 142ª REUNIÃO ORDINÁRIA**

peçoal para a área de Gestão de Riscos e *Compliance* (30.06.24); ix) aplicação de melhorias nos parâmetros de senha de acesso aos sistemas e bloqueio de redes (30.03.24); x) adoção e formalização de procedimentos para gestão de mudanças de TI (30.06.24); xi) práticas de garantia de conformidade externa (30.06.24). Finalizou sua apresentação detalhando as ações a vencer no próximo período. Ao final, os membros do conselho não emitiram ressalvas quanto às informações apresentadas. Nada mais havendo a tratar, o Presidente agradeceu a presença de todos e encerrou a reunião. Eu, Cesar Gnoatto, Secretário, lavrei e subscrevi esta ata que depois de lida e achada conforme, foi assinada pelos Conselheiros titulares presentes.

Electronically signed by:
Daniel de Souza Coelho
CPF: ***.777.389-**
Date: 2/19/2024 10:07:30 AM -03:00

Daniel de Souza Coelho
Presidente do Conselho



Assinado eletronicamente por:
Jaime Alves de Freitas
CPF: ***.308.809-**
Date: 19/02/2024 12:12:23 -03:00

Jaime Alves de Freitas
Conselheiro



Assinado eletronicamente por:
José Roberto de Moraes
CPF: ***.074.888-**
Date: 19/02/2024 10:25:07 -03:00

José Roberto de Moraes
Conselheiro



Assinado eletronicamente por:
Paulo Rafael Minetto Maceta
CPF: ***.089.988-**
Date: 19/02/2024 08:02:11 -03:00

Paulo Rafael Minetto Maceta
Conselheiro



Assinado eletronicamente por:
Cesar Gnoatto
CPF: ***.668.790-**
Date: 19/02/2024 07:53:25 -03:00

Cesar Gnoatto
Secretário

